

Market Daily Report



2024.07.11(목)

| | |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 레포 | 은행 간 쿨 거래를 통해 적수 과부족 조율했으며, 지준일 소폭 잉여 마감하였음. 레포 전일차 1+1일물을 제외한 신규거래 제한적이었고, 유동성 풍부해 체결금리 소폭 하락하였음. |
| 채권 | 한국 : 국고채 금리는 소폭 상승 마감. 외국인 투자자들의 매수 행렬에도 금통위를 하루 앞둔 상황에서 경계 심리가 강하게 작용함. 미국 : 미국 채권 금리는 하락 마감. 이날 파월 의장은 미국 하원 금융서비스위원회에서 기준금리 인하 시점에 대해 물가상승률이 연준 목표치인 2%로 떨어질 때까지 기다리지 않을 것이라고 발언하며 국제 금리는 소폭 하락 마감함. 한편 미국 10년 만기 국채 입찰에서는 금리가 지난 6번의 입찰 평균보다 낮게 결정되며 강한 수요가 확인됨. |
| MONEY | 금일 달러 머니 시장은 연준의 금리 인하 가능성이 확대되면서 시장 호가가 매우 제한적인 분위기. 초단기 자금 위주로 워크물 낮은 금리로 차입 수요만 있는 상황 속에 9월 금리 인하 비중이 커지면서 2개월물 이상 구간의 차입 인트는 우선 후퇴된 분위기. 2개월-3개월물 호가도 매우 얇고, 비드-오퍼간의 레벌갭이 확대되면서 머니 시장 거래 실제결은 매우 제한적인 상황. 달러 기간물 레벌이 하락세를 보이자 달러 환산 이종통화 시장 호가도 HKD, CNH, JPY 테너별로 하락 조정 됨에 따라 이중 통화 레벌도 변동성을 보이고 있음. |
| FX SWAP | FX스와프포인트는 지난 이틀간 오른 것을 일부 되돌리며 소폭 하락했으며, 1년 만기는 20전 내린 -2850전, 6개월과 3개월은 시가대비 10전 내린 -1440전, -735전을 각각 기록함. 시장참여자들은 내일 개최되는 한국은행 금융통화위원회 통화정책 방향회의와 미국의 6월 소비자물가지수 등 대형 이벤트를 앞두고 관망하는 모습을 보였고, 초단기 중심으로 당일 지준일 자금수급을 처리하는 거래가 주로 활발했음. |
| IRS | 전일 IRS는 단기 구간은 소폭 상승하고, 중장기 구간은 다소 하락하는 등 보험권에서 혼조세 마감. 지난밤 제롬 파월 연방준비제도 의장의 상원 증언에서 향후 금리와 관련한 뚜렷한 발언은 없었으며, 금통위를 앞두고 전체적으로 대기하는 분위기가 형성됨. 이번 금통위에서 금리 인하 소수의견이 나올 수도 있다는 전망. 초단기쪽 6,9개월 쪽으로 호가가 많이 형성됐으며 2*5년이 -11에 거래되었고 2*5*10년 비드가 -13.5로 올라와 여러 차례 거래가 이뤄짐. 장 막판에 6*12개월과 1년이 여여 6개월이 51.25에 거래가 됐으며, 그 이후로 6개월이 51.25 오퍼가 나오는 모습을 보임. 장 마감 후에는 1.5년 오퍼가 나오면서 26에 거래가 이뤄졌으며, 6*9개월이 -9.25에 9개월이 42에 거래가 이뤄짐. 이날 양도성예금증서(CD)는 하락하여 3.55에 고시됨. |

| 단기자금시장 | | | | | | | 전일 미국 국채 금리 | | |
|---------------|---------|--------|-------|---------|--------|---------|------------------|--------|---------|
| | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리 | 콜금리(C2) | 기준금리 | CD(91일) | 한국시간 오전 07:05 기준 | | 단위 : bp |
| | | | | | | | 금리 | 전일대비 | |
| 2024.07.04(목) | 217.9 | 204.1 | 3.43% | 3.514% | 3.500% | 3.58% | 2년물 | 4.622% | -0.6 |
| 2024.07.05(금) | 213.0 | 204.1 | 3.55% | 3.538% | | 3.57% | 5년물 | 4.238% | -0.6 |
| 2024.07.08(월) | 207.6 | 203.2 | 3.50% | 3.498% | | 3.57% | 10년물 | 4.286% | -1.2 |
| 2024.07.09(화) | 207.3 | 204.3 | 3.45% | 3.440% | | 3.56% | 30년물 | 4.478% | -1.2 |
| 2024.07.10(수) | 208.6 | | 3.45% | 3.475% | | 3.55% | 10Y-2Y | -33.6 | -0.6 |

| 국내 금융시장 동향 | | | 전일 외국인 순매수 순매도 | | | 오늘의 채권 | | |
|------------|-----------|-------|----------------|---------|--------|-----------|-----------|-------|
| 항목 | 지표 | 전일대비 | 만기 | 종목 | 금액 | 채권 발행 | 채권 만기 | 채권 입찰 |
| KOSPI | 2,867.99 | 0.61 | 24.09.12 | 재정채 | 1,000 | 여전채 9,300 | 은행채 4,600 | |
| KOSDAQ | 858.55 | -1.87 | 26.03.10 | 국고 24-3 | 1,000 | 회사채 581 | 여전채 3,940 | |
| 달러-원 | 1,384.00원 | 0.50원 | 54.03.10 | 국고 24-2 | 617 | 공사채 1,600 | 회사채 2,800 | |
| 국고3Y | 3.120% | 0.6 | 25.07.18 | 산금채 | -1,000 | | 공사채 1,054 | |
| 국고10Y | 3.198% | 0.7 | 25.03.10 | 국고 23-3 | -1,000 | | | |
| 국고10Y-3Y | 7.8 | 0.1 | 25.04.02 | 통안채 | -1,200 | | | |

| Money Market Closing | | | | | | | | | |
|----------------------|----------------|------|------|------|-----|---------|------|------|-------|
| 기간 | KOREAN/FOREIGN | | 증가 | 전일대비 | 기간 | CHINESE | | 증가 | 전일대비 |
| O/N | 5.38 | 5.31 | 5.35 | 0.01 | O/N | 5.35 | 5.30 | 5.33 | -0.01 |
| TN | 5.39 | 5.32 | 5.36 | 0.01 | TN | 5.35 | 5.30 | 5.33 | -0.02 |
| 1W | 5.45 | 5.35 | 5.40 | 0.00 | 1W | 5.42 | 5.37 | 5.39 | -0.01 |
| 1S | 5.52 | 5.42 | 5.47 | 0.00 | 1S | 5.53 | 5.43 | 5.50 | -0.01 |
| 3S | 5.60 | 5.50 | 5.55 | 0.00 | 3S | 5.65 | 5.55 | 5.60 | 0.00 |
| 6S | 5.65 | 5.50 | 5.57 | 0.00 | 6S | 5.65 | 5.55 | 5.62 | -0.01 |
| 1YR | 5.47 | 5.32 | 5.39 | 0.00 | 1YR | 5.65 | 5.50 | 5.57 | -0.03 |

| FX SWAP CLOSING | | | | | | | ND SPREAD | | |
|-----------------|-------------|---------|---------|-------|---------|---------|-----------|-------|-------|
| 기간 | BID/OFFER | CLOSING | USD환산금리 | 전일대비 | KORIBOR | SOFR | TENOR | BID | OFFER |
| O/N | -9/-7 | -8 | 5.58 | 0.00 | 3.50 | 5.32000 | 1M MAR | -239 | -236 |
| TN | -8/-6 | -7 | 5.32 | -0.26 | 3.50 | 5.32021 | 1W*1S | -185 | -175 |
| 1W | -58/-52 | -55 | 5.54 | 0.03 | 3.50 | 5.32144 | 1*2 | -240 | -230 |
| 1S | -245/-235 | -240 | 5.51 | 0.01 | 3.48 | 5.32637 | 1*3 | -483 | -473 |
| 3S | -750/-720 | -735 | 5.50 | 0.02 | 3.46 | 5.30404 | 1*6 | -1200 | -1170 |
| 6S | -1480/-1400 | -1440 | 5.51 | -0.01 | 3.43 | 5.20850 | 1*9 | -1895 | -1855 |
| 1YR | -2880/-2820 | -2850 | 5.46 | -0.02 | 3.32 | 4.95593 | 1*12 | -2565 | -2525 |

| 국내외 일정 | |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| FOMC | 1.30~1.31 / 3.19~3.20 / 4.30~5.1 / 6.11~6.12 / 7.30~7.31 / 9.17~9.18 / 11.6~11.7 / 12.17~12.18 |
| 금통위 | 1.11(목) / 2.22(목) / 4.12(금) / 5.23(목) / 7.11(목) / 8.22(목) / 10.11(금) / 11.28(목) |
| 지준일 | 1.10(수) / 2.7(수) / 3.6(수) / 4.10(수) / 5.8(수) / 6.5(수) / 7.10(수) / 8.7(수) / 9.11(수) / 10.9(수) / 11.6(수) / 12.11(수) |

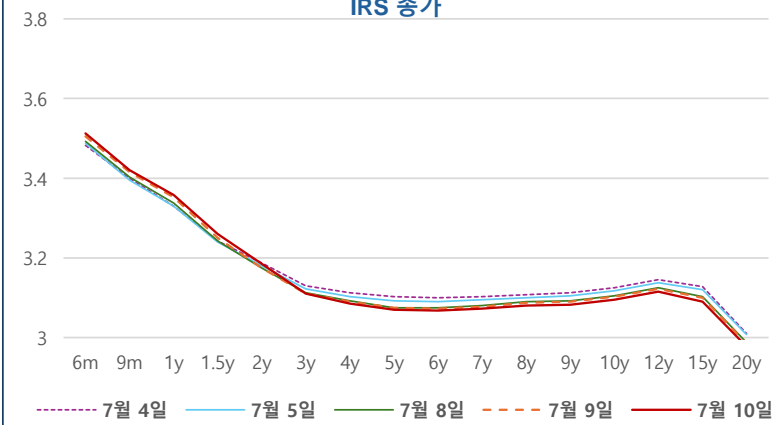
IRS 데일리 증가

7월 10일

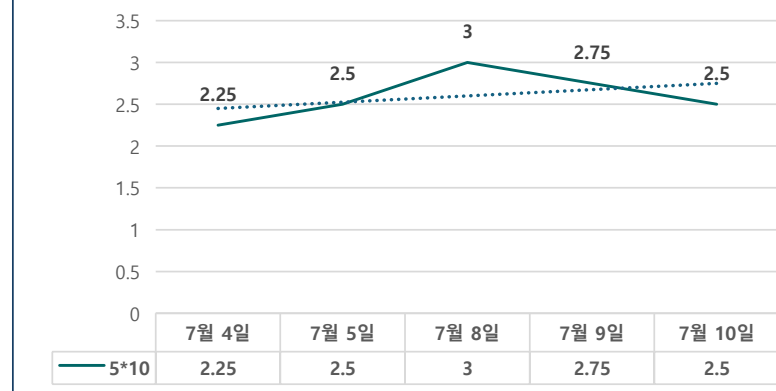
단위 : %, bp

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|------|--------|-------|
| 6m | 3.5125 | 0.75 |
| 9m | 3.4200 | 0.50 |
| 1y | 3.3575 | 0.50 |
| 1.5y | 3.2600 | 1.00 |
| 2y | 3.1850 | 1.00 |
| 3y | 3.1100 | 0.00 |
| 4y | 3.0850 | -0.50 |
| 5y | 3.0700 | -0.50 |
| 6y | 3.0675 | -0.50 |
| 7y | 3.0725 | -0.50 |
| 8y | 3.0800 | -0.75 |
| 9y | 3.0825 | -0.75 |
| 10y | 3.0950 | -0.75 |
| 12y | 3.1150 | -0.75 |
| 15y | 3.0900 | -1.00 |
| 20y | 2.9775 | -0.75 |

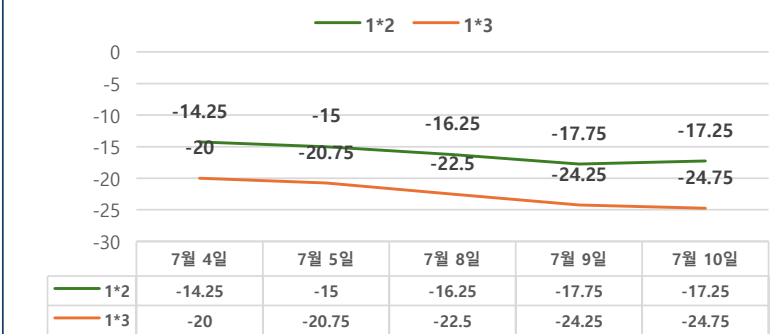
IRS 증가



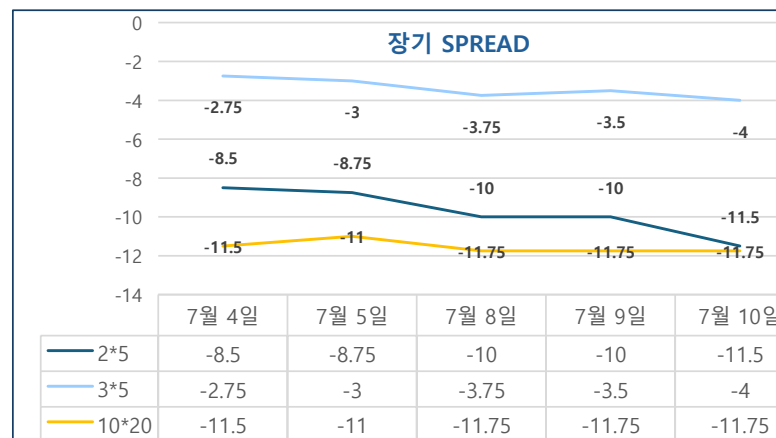
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

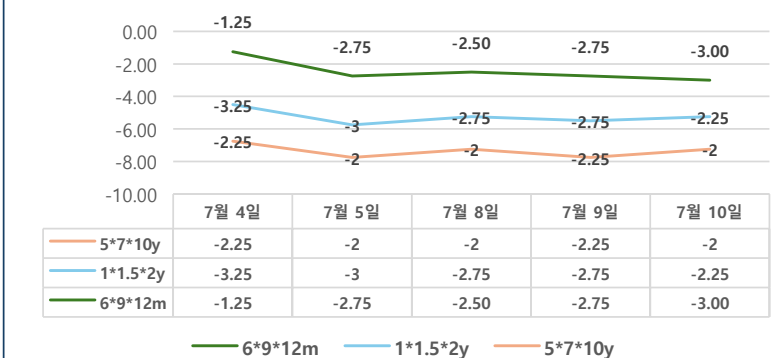


IRS 주요 커브

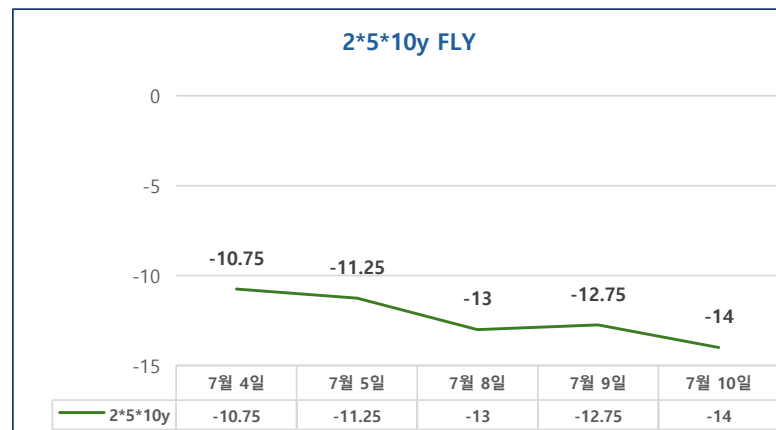
SPREAD

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|--------|--------|-------|
| 1*2y | -17.25 | 0.50 |
| 1*3y | -24.75 | -0.50 |
| 2*5y | -11.50 | -1.50 |
| 3*5y | -4.00 | -0.50 |
| 5*10y | 2.50 | -0.25 |
| 10*20y | -11.75 | 0.00 |

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|----------|--------|-------|
| 6m*9m*1y | -3.00 | -0.25 |
| 1*1.5*2y | -2.25 | 0.50 |
| 2*5*10y | -14.00 | -1.25 |
| 5*7*10y | -2.00 | 0.25 |